

Azul Anuncia a Aprovação de Aumento de Capital

São Paulo, 04 de fevereiro de 2025 - A Azul S.A. (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) (“Azul” ou a “Companhia”) comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em reunião realizada nesta data, o Conselho de Administração, em virtude dos acordos vinculantes já divulgados celebrados entre a Azul e determinados arrendadores (*lessors*) e fornecedores de equipamentos (“**Lessors/OEMs**”) que detêm parcela das obrigações de arrendamento pendentes da Azul (“**Acordos com Lessors/OEM**”), aprovou o aumento de capital da Companhia, dentro do limite do capital autorizado previsto no Artigo 6º do Estatuto Social, mediante a subscrição privada de novas ações preferenciais, no valor de, no mínimo, R\$ 1.509.287.753,48 (um bilhão, quinhentos e nove milhões, duzentos e oitenta e sete mil, setecentos e cinquenta e três reais e quarenta e oito centavos) (“**Subscrição Mínima**”) e, no máximo, R\$ 6.132.392.670,01 (seis bilhões, cento e trinta e dois milhões, trezentos e noventa e dois mil, seiscentos e setenta reais e um centavo) (“**Subscrição Máxima**”), com a emissão de, no mínimo, 47.033.273 (quarenta e sete milhões, trinta e três mil duzentos e setenta e três) de novas ações preferenciais (“**Quantidade Mínima**”), e, no máximo, 191.101.066 (cento e noventa e um milhões, cento e um mil e sessenta e seis) novas ações preferenciais (“**Quantidade Máxima**”), sendo todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 32,0897878718 por ação preferencial, o qual foi fixado sem diluição injustificada para os atuais acionistas da Companhia, a partir de negociações entre Lessors/OEMs e a Companhia, partes independentes e não vinculadas, com interesses distintos, levando em consideração, dentre outros aspectos, os critérios previstos nos incisos I e III do art. 170, § 1º da Lei nº 6.404/1976 (“**Aumento de Capital**”).

Será assegurado o direito de preferência aos acionistas titulares de ações ordinária e preferenciais de emissão da Companhia, nos termos do artigo 171 da Lei nº 6.404/1976, de acordo com as informações constantes do Aviso aos Acionistas divulgado nesta data.

O Aumento de Capital está inserido no contexto da reestruturação da Companhia, para fortalecer a condição financeira da Companhia, a geração de caixa e melhorar sua estrutura de capital, contribuindo para a equalização do seu passivo, conforme Fatos Relevantes divulgados em 07 e 28 de outubro, 14 de novembro, 9 e 18 de dezembro de 2024, 08, 16, 22 e 28 de janeiro de 2025, a Azul (i) firmou com sucesso acordos vinculantes definitivos com arrendadores, fabricantes e outros fornecedores, melhorando o seu fluxo de caixa em mais de US\$300 milhões nos anos de 2025, 2026 e 2027; e (ii) realizou e liquidou oferta no valor de principal de US\$525 milhões em suas Notas Superprioritárias com taxa floating e vencimento em 2030 e ofertas de troca e solicitações de consentimento descritas abaixo (“**Reestruturação**”).

Conforme acordado nos documentos da Reestruturação, a Companhia negociou com o grupo ad hoc de detentores de títulos de dívida apoiadores, entre outros temas:

- (i) acordos de governança pós-Reestruturação e planos de incentivo de longo prazo à administração, incluindo direitos de indicação ao Conselho de Administração; bem como
- (ii) um compromisso de migração para uma única classe de ações dentro de um período de tempo especificado.

Como informado acima, no contexto da Reestruturação, a Companhia lançou as seguintes ofertas de troca e solicitações de consentimento (“**Ofertas de Troca**”):

- (i) oferta da Azul Secured Finance LLP (“**Emissora**”) aos detentores elegíveis de suas notas sêniores garantidas em uma base de primeiro grau, com vencimento em 2028 e juros de 11,930% (“**Notas 1L**”) para trocá-las por novas notas sêniores garantidas em primeiro grau, com mesmo vencimento em 2028 e juros de 11,930% (“**Novas Notas 1L**”); e
- (ii) ofertas da Emissora aos detentores elegíveis de suas notas sêniores garantidas em uma base de segundo grau e juros de 11,500% com vencimento em 2029 (as “**Notas de 2029**”) e notas sêniores garantidas em segundo grau e juros de 10,875% com vencimento em 2030 (as “**Notas de 2030**”) e, juntamente com as Notas de 2029, as “**Notas de 2L**” e, em conjunto com as Notas de 1L, as “**Notas Existentes**”) para trocar tais Notas de 2L da série relevante por novas notas de 11.500%, com vencimento em 2029, e 10,875%, com vencimento em 2030, conforme aplicável, a serem emitidas pela Emissora (as “**Novas Notas 2L**” e, juntamente com as Novas Notas 1L, as “**Novas Notas**”).

Os termos das Novas Notas 2L emitidas de acordo com as Ofertas de Troca relevantes preveem a equitização obrigatória das Novas Notas 2L (“**Equitização 2L**”), sujeito a determinadas condições estabelecidas nos termos das Novas Notas 2L. Com a consumação das Ofertas de Troca, a Equitização 2L seria implementada por meio da troca obrigatória do valor principal relevante das Notas Novas 2L por novas ações preferenciais (inclusive na forma de ADRs) em até três fases, bem como por meio da troca obrigatória por novas notas conversíveis de segundo grau.

Tendo em vista também os Acordos com Lessors/OEMs, a realização do Aumento de Capital é medida essencial para o cumprimento de obrigações assumidas pela Companhia nos Acordos com Lessors/OEMs e a efetiva implementação da Reestruturação.

Os termos da Reestruturação foram previamente disponibilizados aos acionistas e estão descritos em detalhes nos Fatos Relevantes mencionados acima e nos Termos Gerais de Reestruturação e Recapitalização (“**Term Sheet**”), disponível no site de Relações com Investidores da Companhia, por meio do link <https://ri.voeazul.com.br/informacoes-e-relatorios/informacoes-de-divida/>.

A Companhia informa ainda que, nesta data, convocou uma Assembleia Geral Extraordinária e uma Assembleia Especial de acionistas titulares de ações preferenciais, a serem realizadas em 25 de fevereiro de 2025, para deliberar sobre um conjunto de matérias fundamentais à implementação da Reestruturação.

Outras informações sobre o Aumento de Capital podem ser acessadas na ata de reunião do Conselho de Administração e no Aviso aos Acionistas, bem como outras informações sobre as Assembleia Geral Extraordinária e a Assembleia Especial convocadas nesta data, estão disponíveis nos websites de Relações com Investidores da Companhia (www.ri.voeazul.com.br), da Comissão de Valores Mobiliários (www.cvm.gov.br) e da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (www.b3.com.br).

A Companhia manterá os investidores e o mercado em geral atualizados sobre o andamento do Aumento de Capital.

Sobre a Azul

A Azul S.A. (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) é a maior companhia aérea do Brasil em número de voos e cidades atendidas, tendo aproximadamente 1.000 voos diários, para mais de 160 destinos. Com uma frota de passageiro operacional com mais de 180 aeronaves e mais de 16.000 Tripulantes, a Azul possui mais de 300 rotas diretas. A Azul foi nomeada pela Cirium (empresa líder na análise de dados da aviação) como uma das duas companhias aéreas mais pontuais do mundo em 2023. Em 2020, a Azul conquistou o prêmio de melhor companhia aérea do mundo pelo TripAdvisor Travelers' Choice, sendo a única empresa brasileira a receber este reconhecimento.

Para mais informações, visite ri.voeazul.com.br.

Contatos:

Relações com Investidores

Tel: +55 11 4831 2880

invest@voeazul.com.br

Relações com a Imprensa

Tel: +55 11 98196 1035

imprensa@voeazul.com.br